

Visite nosso site www.empirica.com.br e conheça nosso portfolio de Fundos de Investimento.

Empírica Lótus | Empírica Lótus IPCA | Empírica Lótus Impacto | Gran Empírica Lótus | Empírica Lótus HY | Empírica Soberano DI

COMENTÁRIOS DO GESTOR

No mês de março o Empírica Lótus IPCA apresentou uma rentabilidade de 0,68%, ou **IPCA + 3,3% a.a.**, ficando abaixo de seu benchmark de IPCA + 8% a.a.

Em relação a liquidez, conseguimos manter pagamentos de resgates consistentes ao longo dos últimos três meses. Além disso, vale comentar que o aumento da procura por ativos de crédito sugere que o humor do mercado está melhorando, o que, por sua vez, está proporcionando mais oportunidades de vendas de ativos no mercado secundário. É relevante mencionar que todas as vendas estão sendo realizadas sem deságio, o que demonstra prudência na gestão dos ativos do fundo e um compromisso com a proteção dos interesses dos investidores.

Sobre a performance do mês, o FIDC Noverde, fundo de cota única de empréstimo pessoal sem garantia, continua sendo o ativo de maior contribuição positiva para a performance do Fundo, apresentando retornos consistentes de até 3% a.m. Do lado negativo, segue como principal detratôr o FIDC Premier Capital, cujo impacto foi de, aproximadamente, -0,14% na performance mensal. É um fundo Multicreditante-Multisacado com diversos devedores, que estão sendo tratados de forma individualizada para que a situação seja revertida. A exposição do Empírica Lótus IPCA ao FIDC Premier Multisetorial é de 6,18%, dos quais somente 0,50% são cotas Mezanino High Yield, para as quais estimamos uma alta volatilidade no curto prazo. A partir de maio esperamos uma recuperação gradual dos impactos negativos.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

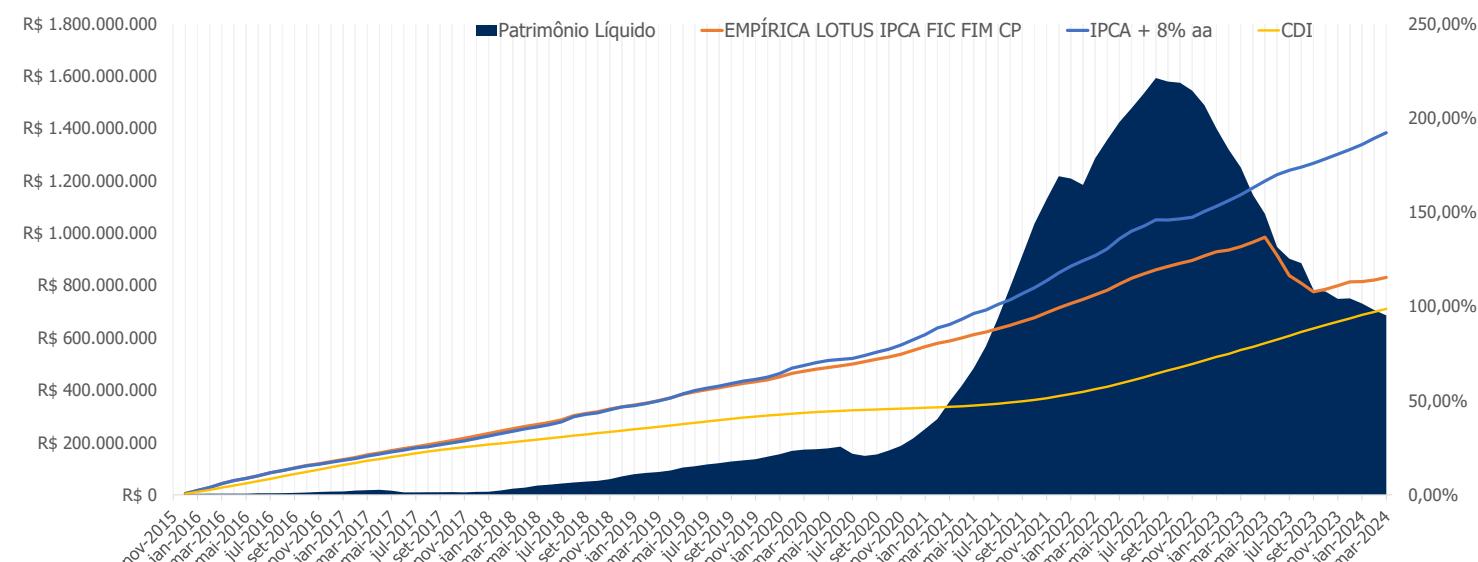
Últimos 12 meses	Fundo	*IPCA+
mar-24	0,68%	3,30%
fev-24	0,37%	-2,51%
jan-24	0,08%	-2,26%
dez-23	0,94%	9,17%
nov-23	0,92%	8,55%
out-23	0,65%	5,20%
set-23	-2,13%	-24,90%
ago-23	-1,90%	-18,20%
jul-23	-4,73%	-45,59%
jun-23	-4,07%	-43,54%
mai-23	1,14%	4,98%
abr-23	1,01%	2,35%

Ano a Ano	Fundo	*IPCA+
2024	1,13%	-0,55%
2023	-6,08%	-10,52%
2022	13,85%	6,96%
2021	12,74%	1,87%
2020	9,71%	5,59%
2019	9,75%	7,01%
2018	11,77%	6,96%
2017	11,61%	8,79%
2016	16,81%	8,32%
2015	0,68%	-49,93%

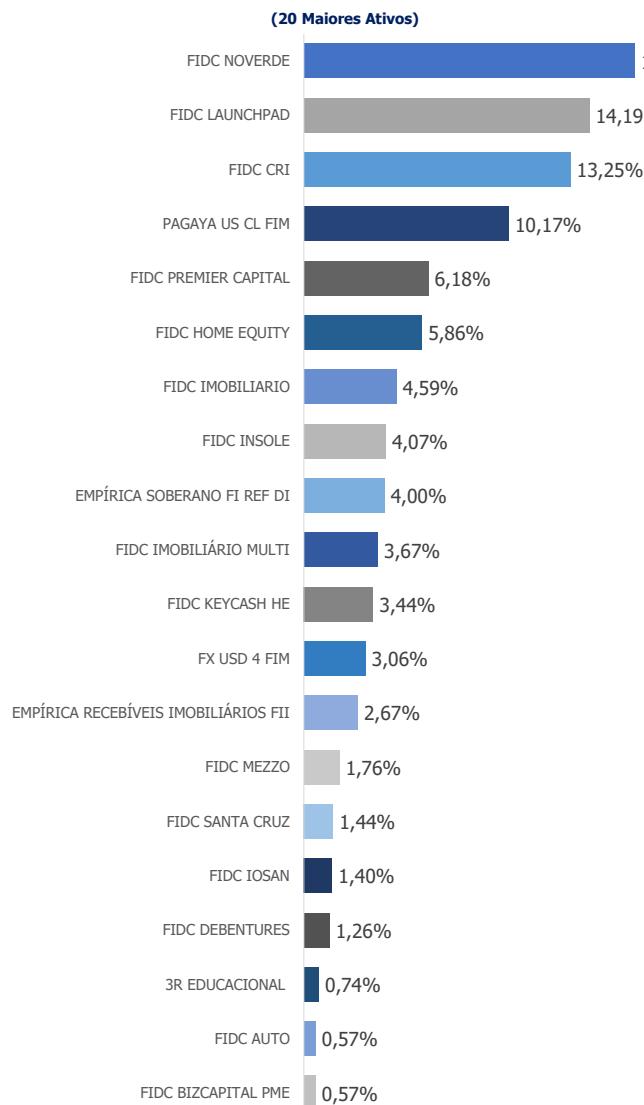
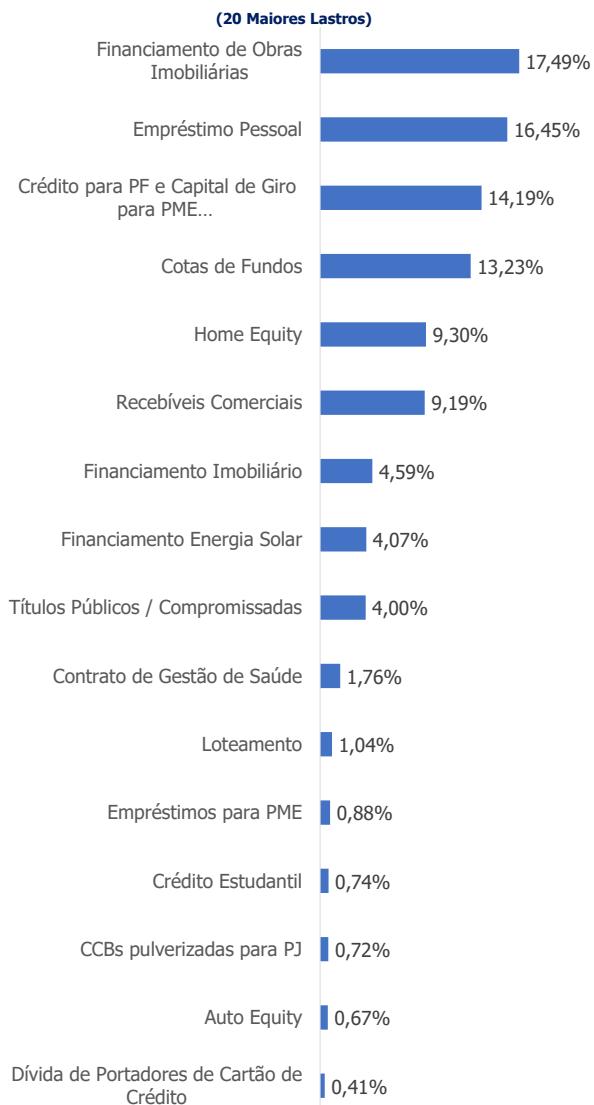
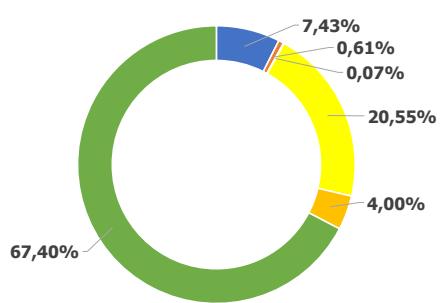
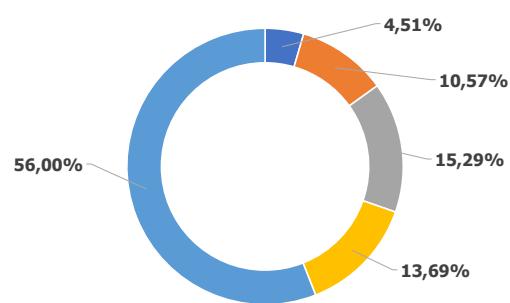
*IPCA +" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.

ESTATÍSTICAS

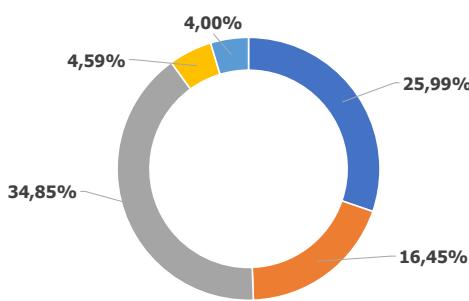
	3M	6M	12M	Ano	Início
EMPÍRICA LOTUS IPCA FIC FIM CP	1,13%	3,69%	-7,05%	1,13%	115,36%
*IPCA +	-0,54%	3,33%	-11,22%	-0,55%	4,08%
Maior Retorno Mensal	0,68%	0,94%	1,14%	0,68%	1,94%
Menor Retorno Mensal	0,08%	0,08%	-4,73%	0,08%	-4,73%
Meses Acima do IPCA	1	4	6	1	90
Meses Abaixo do IPCA	2	2	6	2	10
PL Atual				R\$	685.349.177,79
PL Médio 12 Meses				R\$	844.468.911,02

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RENTABILIDADE ACUMULADA

*IPCA + 8%" demonstra a rentabilidade que o fundo obteve acima do IPCA + 8% de M-2 (2 meses de defasagem) em termos anuais.

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR ATIVO****COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR LASTRO****COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR CLASSE****COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR RATING**

■ Mezanino ■ Mezanino High Yield ■ Mezanino Preferencial II ■ Sênior ■ Soberano ■ Única ■ AAA ■ AA ■ A ■ BBB ■ Sem Grau de Investimento

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR BENCHMARK

■ CDI + Prefixado ■ Única ■ IPCA + Prefixado ■ IGPM + Prefixado ■ CDI

**CARACTERÍSTICAS DO FUNDO****CNPJ** - 22.652.091/0001-82**Tipo ANBIMA** - Multimercado
Estratégia Específica**Início do Fundo** - Dezembro / 2015**Gestor** - Empírica Investimentos GR Ltda**Administrador** - BTG Pactual Serviços Financeiros**Custodiante** - Banco BTG Pactual**Auditor** - Grant Thornton Auditores
Independentes**Aplicação Mínima** - R\$ 1 mil**Aplicação Adicional** - R\$ 100**Tx de Administração** - 1,00% a.a.**Tx de Performance** - Não possui.**Cota de Aplicação** - D+0**Cota de Resgate** - D+120 dias corridos**Liquidação** - D+121 dias úteis**SOBRE O FUNDO**

Empírica Lótus IPCA Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado - CNPJ: 22.652.091/0001-82, foi instituído em 16/12/2015, sob Gestão da Empírica Investimentos Gestão de Recursos Ltda. O Fundo é regido pelo seu regulamento e pela Instrução CVM nº 555/14. O regulamento pode ser obtido na sede do Administrador ou através do site da CVM (www.cvm.gov.br), seção Informações de Regulados/Fundos de Investimento.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O objetivo do Fundo é realizar os investimentos de seus recursos em uma carteira de investimentos composta, preponderadamente, direta ou indiretamente, por Fundos de Investimento em Direitos Creditórios e Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

PÚBLICO-ALVO

O Fundo é destinado a Investidores Qualificados que buscam uma rentabilidade diferenciada a longo prazo, observados os riscos inerentes ao grau de volatilidade e a política de alavancagem do fundo.

CONTATO**Relações com Investidores - Empírica Investimentos**

Ana Cintia Araújo: Head de Distribuição RI
distribuicao@empirica.com.br



Siga-nos em nossas redes sociais e mantenha-se atualizado com novidades e informação qualificada.



Ouça nossos podcasts e inscreva-se.